

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Indywidualne Konta Emerytalne

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| ( w zł)     |   | Koniec<br>analogicznego<br>okresu<br>sprawozdawczego<br>poprzedniego<br>roku<br>kalendarzowego | Koniec<br>bieżącego<br>okresu<br>sprawozdawczego |
|-------------|---|--|--|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>555 680 593</b>   | <b>585 899 511</b>                               |
| 1.          | lokaty  | 555 680 593  | 585 899 511                                      |
| 2.          | środki pieniężne  | 0  | 0  |
| 3.          | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0  | 0  |
| 4.          | należności  | 0  | 0  |
| 4.1         | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 0  | 0  |
| 4.2         | pozostałe   | 0  | 0  |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>0</b>   | <b>401 270</b>                                   |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 0  | 401 270  |
| 2.          | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia                                     | 0  | 0  |
| 3.          | pozostałe   | 0  | 0  |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>555 680 593</b>   | <b>585 498 240</b>                               |

Warszawa, 11 lipca 2016 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Indywidualne Konta Emerytalne

**II. ZMIANA WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |   | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego<br>roku<br>kalendarzowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|---|--|--------------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na<br/>początek okresu<br/>sprawozdawczego</b>                             | <b>529 437 495</b>   | <b>555 680 593</b>             |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności<br/>operacyjnej (I-II)</b>   | <b>19 584 640</b>  | <b>26 383 197</b>              |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>112 935 529</b>   | <b>122 196 457</b>             |
| 1.         | tytułem składek<br>zwiększających wartość<br>funduszu   | 112 935 529  | 122 196 457                    |
| 2.         | pozostałe przychody   | 0  | 0                              |
| 3.         | pozostałe zwiększenia   | 0  | 0                              |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>93 350 890</b>  | <b>95 813 260</b>              |
| 1.         | tytułem wykupu  | 13 728 978   | 63 975 126                     |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych<br>świadczeń ubezpieczeniowych   | 1 981 188  | 22 255 981                     |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko<br>ubezpieczeniowe oraz innych<br>opłat potrącanych z funduszu              | 0  | 0                              |
| 4.         | tytułem zwrotu składek<br>ubezpieczeniowych   | 65 042 589   | 0                              |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie<br>funduszem oraz innych opłat<br>tytułem administrowania<br>funduszem | 0  | 0                              |
| 6.         | pozostałe koszty  | 0  | 0                              |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia  | 12 598 135   | 9 582 153                      |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności<br/>inwestycyjnej</b>   | <b>6 658 459</b>   | <b>3 434 450</b>               |
| <b>F.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na<br/>koniec okresu<br/>sprawozdawczego</b>                               | <b>555 680 593</b>   | <b>585 498 240</b>             |

Warszawa, 11 lipca 2016 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Indywidualne Konto Emerytalne

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

PZU Życie SA nie prowadzi wyliczeń wartości jednostki rozrachunkowej dla Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego (UFK) Indywidualne Konto Emerytalne, ponieważ konstrukcja tego UFK zakłada określanie przez ubezpieczającego podziału składek pomiędzy jednostki wybranych funduszy inwestycyjnych, dostępnych w ramach produktu Indywidualne Konto Emerytalne,.

Wyceny tychże jednostek prezentowane są na stronie internetowej PZU Życie SA tj. :

PZU Życie SA <http://www.pzu.pl/grupa-pzu/tfi-pzu/notowania>

Warszawa, 11 lipca 2016 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Indywidualne Konta Emerytalne

**IV. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

|  |   | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w<br>aktywach<br>netto<br>funduszu<br>(w %) |
|--|---|-----------------------------|--|
|  | 1   | 2                           | 3  |
| <b>I. Lokaty (suma 1 - 12)</b>                             |   | <b>585 899 511</b>          | <b>100,07%</b>                                     |
| 1. Polska  | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita | 0                           | 0,00%  |
| 1.1. obligacje   |   | 0                           | 0,00%  |
| 1.2. bony skarbowe   |   | 0                           | 0,00%  |
| 1.3. inne  |   | 0                           | 0,00%  |
| 2. terytorialnego  | obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu  | 0                           | 0,00%  |
| 3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu |   | 0                           | 0,00%  |
| 3.1. notowane na rynku regulowanym                         |   | 0                           | 0,00%  |
| 3.2. pozostałe   |   | 0                           | 0,00%  |
| 4. akcje   |   | 0                           | 0,00%  |
| 4.1. notowane na rynku regulowanym                         |   | 0                           | 0,00%  |
| 4.2. pozostałe   |   | 0                           | 0,00%  |
| 5. udziały   |   | 0                           | 0,00%  |
| 6. funduszach inwestycyjnych                               | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w   | 585 899 511                 | 100,07%  |
| 6.1. jednostki uczestnictwa                                |   | 585 899 511                 | 100,07%  |
| 6.2. certyfikaty inwestycyjne                              |   | 0                           | 0,00%  |
| 6.2.1. nieruchomości                                       | funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w  | 0                           | 0,00%  |
| 6.2.2. innych funduszy inwestycyjnych                      |   | 0                           | 0,00%  |
| 7. techniczno - ubezpieczeniowych                          | instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw                                     | 0                           | 0,00%  |
| 7.1. opcje   |   | 0                           | 0,00%  |
| 7.2. kontrakty terminowe                                   |   | 0                           | 0,00%  |
| 7.3. swapy walutowe  |   | 0                           | 0,00%  |
| 7.4. swapy procentowe                                      |   | 0                           | 0,00%  |
| 7.5. inne instrumenty pochodne                             |   | 0                           | 0,00%  |
| 8. inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu      |   | 0                           | 0,00%  |
| 9. pożyczki  |   | 0                           | 0,00%  |
| 9.1. zabezpieczone hipotecznie                             |   | 0                           | 0,00%  |
| 9.2. zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej       |   | 0                           | 0,00%  |
| 9.3. życie   | pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na  | 0                           | 0,00%  |
| 9.4. inne pożyczki   |   | 0                           | 0,00%  |
| 10. nieruchomości  |   | 0                           | 0,00%  |
| 11. depozyty bankowe                                       |   | 0                           | 0,00%  |
| 12. pozostałe lokaty                                       |   | 0                           | 0,00%  |
| <b>II. ubezpieczeniowej</b>                                | <b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności</b>                                    | <b>0</b>                    | <b>0,00%</b>                                       |
| <b>III. Środki pieniężne</b>                               |   | <b>0</b>                    | <b>0,00%</b>                                       |
| <b>IV. Należności</b>                                      |   | <b>0</b>                    | <b>0,00%</b>                                       |
| <b>V. Zobowiązania</b>                                     |   | <b>401 270</b>              | <b>0,07%</b>                                       |
| <b>VI. Aktywa netto (w tym)</b>                            |   | <b>585 498 240</b>          | <b>100,00%</b>                                     |
| 1. krajowe   |   | 585 498 240                 | 100,00%  |
| 2. zagraniczne - kraje UE                                  |   | 0                           | 0,00%  |
| 3. zagraniczne - kraje poza UE                             |   | 0                           | 0,00%  |

Warszawa, 11 lipca 2016 roku